

ANÁLISIS Y VALORIZACIÓN DEL MERCADO DE COMBUSTIBLES

El mercado de combustibles es un sector de gran importancia en la economía dado su impacto directo sobre todos los sectores: el transporte de personas, la producción y distribución de bienes, la generación de energía, el empleo, entre otros. Para este Estudio Especial se realizó un mapeo de las bocas de expendio (donde se podrán observar las principales banderas), la situación del despacho total de combustibles líquidos, entre otras temáticas relacionadas. Por último, se estimó el valor bruto de comercialización del mercado de combustibles y el precio promedio para la localidad de Bahía Blanca.

Análisis del mercado de combustibles a nivel país

Continuando con los análisis realizados con anterioridad por el CREEBBA, se busca conocer la estructura nacional del mercado de combustibles¹. Para ello se realiza una mención de la estructura de mercado de los combustibles a nivel país, identificando marcas (banderas), evolución en bocas de expendio, tipo de comercialización, entre otros elementos.

Se toman como referencia los datos suministrados por la Secretaría de Energía de la Nación y de las cámaras especializadas del sector. Respecto a los volúmenes comercializados se toman como parámetros:

- combustibles líquidos como Nafta (Nafta común hasta 92 Ron, Nafta súper entre 92 y 95 Ron y Nafta premium de más de 95 Ron) y Gas Oil (Gas Oil Grado 1, Gas Oil Grado 2, Gas Oil Grado 2B y Gas Oil Grado 3);
- despachos por estaciones de servicios con venta al público (se excluyen distribuidoras mayoristas);
- canal de comercialización está destinado al público en general, al sector agropecuario o a los servicios de transporte de carga y pasajeros.

Bocas de expendio y concentración de mercado

El mercado de venta minorista de combustibles a nivel país se encuentra representado en la actualidad por una decena de empresas o banderas, con un mercado predominio de 4 de ellas. Especialmente, YPF, Shell, AXION y PUMA abarcaron en el año 2023 el 64% de las bocas de expendio y más del 80% del despacho de combustibles líquidos.

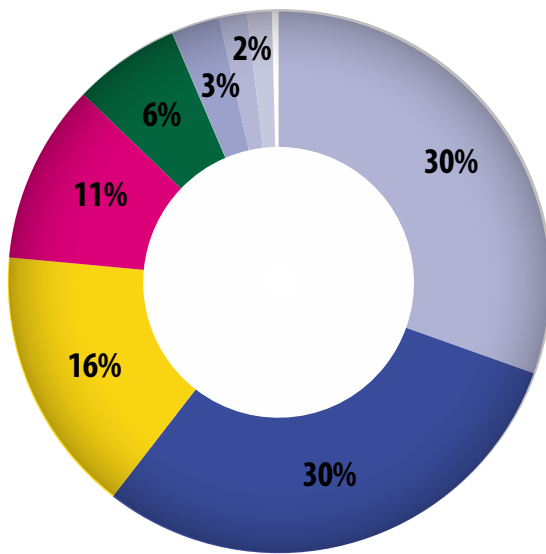
En cuanto a su distribución geográfica, la provincia de Buenos Aires, concentró el 36% de bocas expendedoras en 2023. En orden decreciente, le siguieron Córdoba y Santa Fe con 12%, respectivamente. Asimismo, Tierra del Fuego se erige como la de menor cantidad. Este ranking se ha sostenido a lo largo de los últimos 4 años, exhibiendo la importancia de la zona central del país, acumulando el 60% de las bocas de expendio.

Basado en la información de la Secretaría de Energía de la Nación se puede afirmar que en 2023 participaron del mercado minorista 5.274 estaciones de servicio, creciendo en un 13% en relación a 2022. Dentro del total, el 30% son de la bandera YPF, seguido por Shell (16%), AXION (11%) y PUMA (6%). Las estaciones conocidas como bandera Blanca o sin marca contribuyeron con el 30%. El resto de las bocas de expendio (7%) se distribuyó entre otras empresas de menor tamaño.

¹ IAE 169 – agosto 2021. "Análisis y valorización del mercado de combustibles en Bahía Blanca". Disponible en: https://creebba.org.ar/iae/iae169/3_combustibles_IAE_169.pdf

Gráfico 1. Estructura del mercado nacional de combustibles líquidos.

Año 2023



Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía de la Nación.

Análisis del mercado de combustibles en Bahía Blanca

En la localidad funcionan un total de 31 estaciones de servicios pertenecientes a las 5 marcas más importantes a nivel nacional. Del total de estaciones YPF concentra 14 bocas (44%), Petrobras posee 6, la petrolera PUMA 2, Shell y AXION poseen 4 cada una. Adicionalmente existen 3 de bandera Blanca.

Los accesos (ruta 3, Sesquicentenario, Don Bosco, ruta 51), las avenidas de mayor importancia de la ciudad (como Av. Alem, Av. Colón y Sarmiento o Av. Cabrera) y las calles de gran fluidez vehicular o con cercanías al macro y microcentro son los puntos seleccionados para la localización de las bocas de expendio (Mapa 1).

Solo como una medida de saturación del mercado, puede relacionarse el número de autos de la ciudad y la cantidad de estaciones de servicio para abastecerlos. Con base en datos de la Secretaría de Energía y la Dirección Nacional de los Registros Nacionales de la Pro-

iedad del Automotor (DNRPA), se obtuvo que al año 2023 se encontraban en funcionamiento 31 estaciones de servicio en Bahía Blanca para atender un parque automotor levemente superior a 109 mil automóviles (se excluyen las motocicletas) por lo cual la relación fue de 1 estación de servicio por cada, aproximadamente, 3.500 vehículos en 2023.

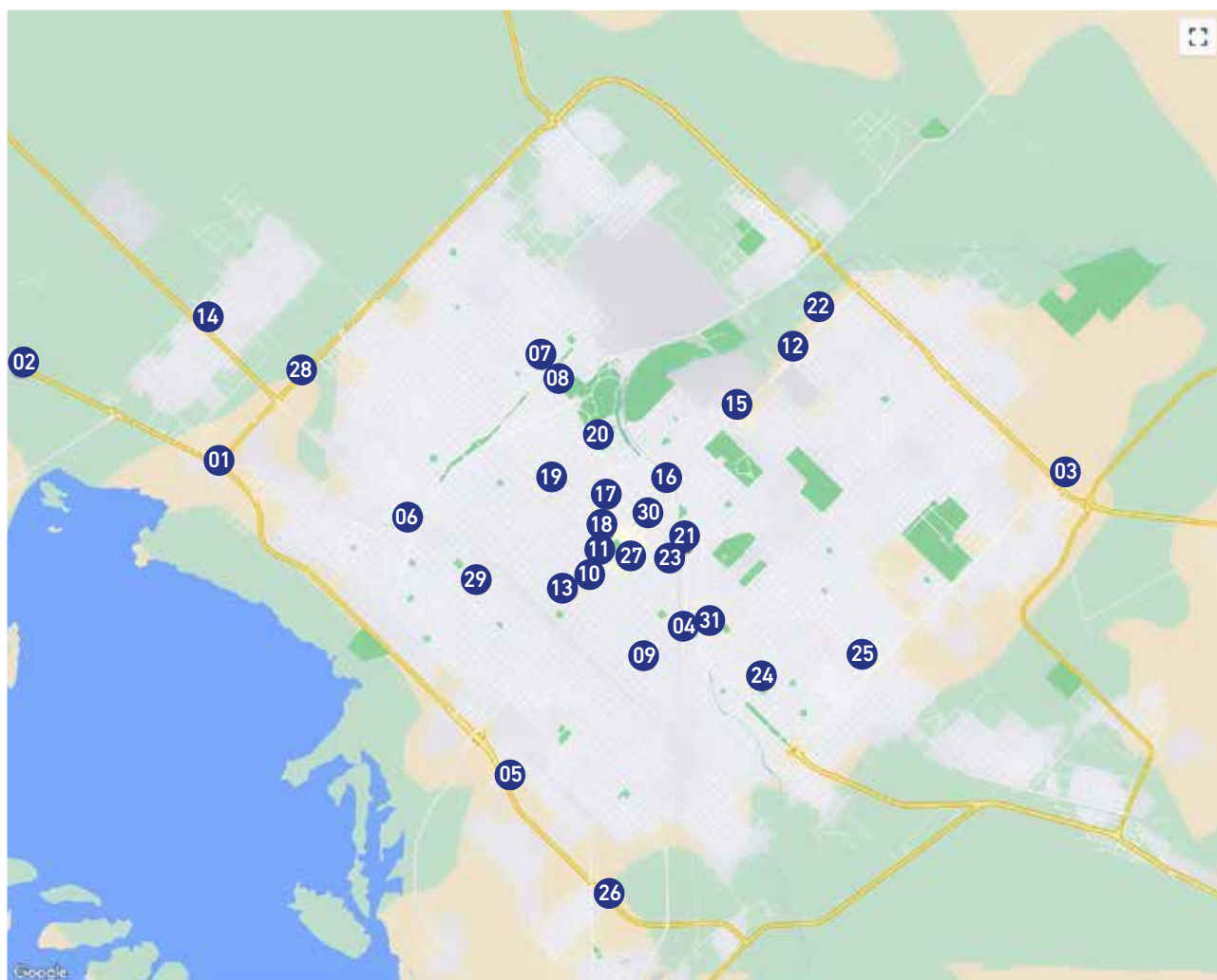
Como se puede observar en la Tabla 1, el volumen de combustibles líquidos despachados en la ciudad de Bahía Blanca en el año 2023 fue de 181,5 millones de litros, exhibiendo un incremento del 8% i.a. El 46% (83,2 millones de litros) de las ventas de combustibles líquidos se llevaron a cabo en estaciones de servicio de bandera estatal YPF. Le sigue en importancia las ventas de AXION, que expendieron el 26% (47,0 millones de litros). Por último, con una menor participación se encuentran Shell (10%) y Petrobras (6%).

Tabla 1. Datos del mercado de combustible de Bahía Blanca.

Indicador	2022	2023	Variación %
Estaciones de servicios	31	31	0,0%
Despacho de Total de líquidos (millones de lts.)	168,1	181,5	8,0%
Precio medio combustible (\$ corrientes por lts.)	140,78	299,14	112%
Precio medio combustible (u\$s por lts.)	1,07	1,01	-5,6%
Ventas totales (mil millones de \$)	23	54	129%
Ventas totales (millones de u\$s)	180	184	2%
Despacho de GNC (millones m ³)	14,4	12,5	-12,8%

Fuente: elaboración propia en base a información de la Secretaría de Energía de la Nación.

Mapa 1: Distribución de las estaciones de servicios en el tejido urbano de Bahía Blanca.



Nota: El número de referencia indica, en orden descendente, las estaciones de servicios según el volumen despachado en 2023 (N° 1 = estación con mayor volumen).

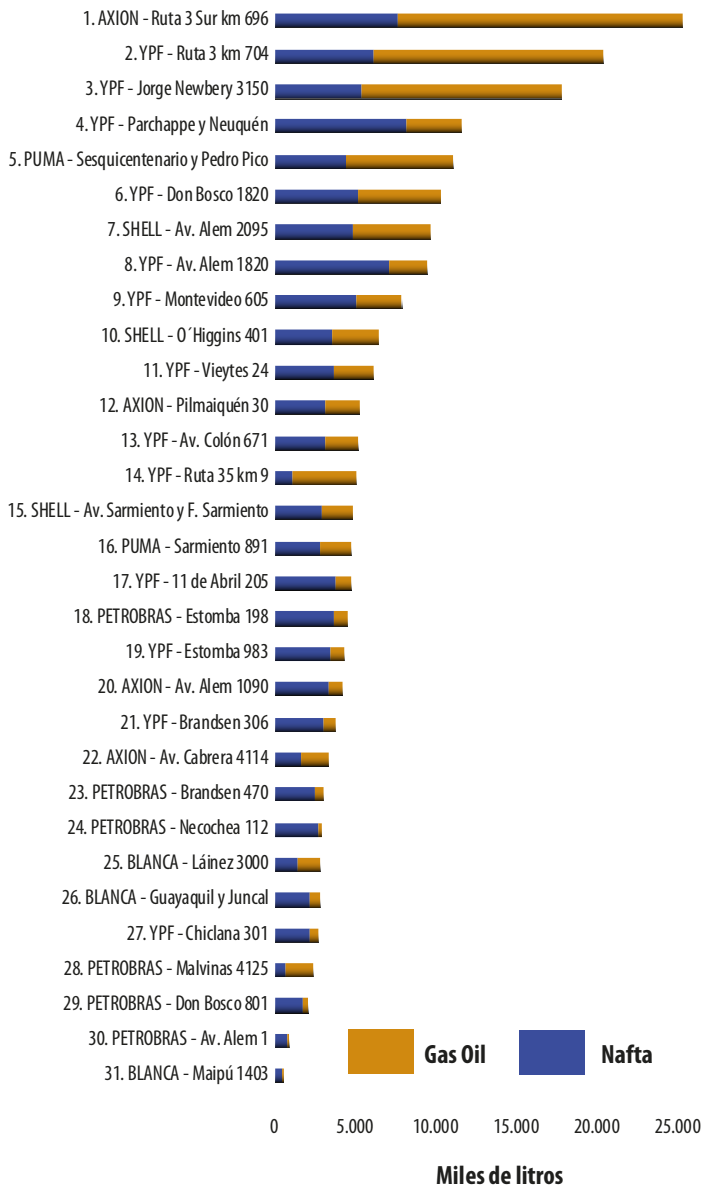
Fuente: elaboración propia en base a Secretaría de Energía de la Nación.

De las estaciones de servicios habilitadas en Bahía Blanca (Mapa 1 y Gráfico 2), las tres primeras en importancia, dado su nivel de despacho de combustible, pertenecen a las firmas AXION e YPF (AXION ruta 3 km 696, YPF ruta 3 km 704 e YPF Jorge Newbery 3.150). Las mismas se encuentran ubicadas en el acceso sur de la ruta 3 y ruta 51 y se caracterizan por comercializar mayor proporción (aproximadamente el 70%) de gas oil en relación a la nafta.

Por último, observando el desempeño del despacho de combustible en los últimos años (Gráfico 3), se pueden advertir dos picos importantes: una gran caída en abril de 2020, seguida por una recuperación y un pico máximo en diciembre del 2023.

Gráfico 2. Despacho total de combustibles por estaciones de servicio y tipo de combustible

Año 2023



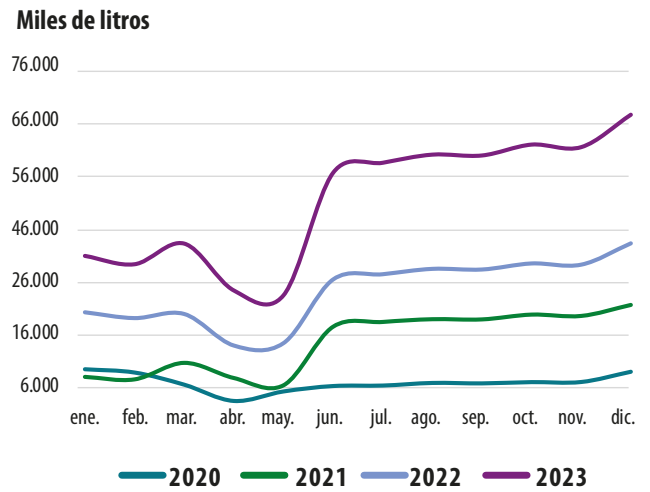
Fuente: elaboración propia en base a información de la Secretaría de Energía de la Nación.

Precio

En este apartado se analiza la dinámica correspondiente a los precios observados en la ciudad entre 2013 y 2023. Para ello, se utilizaron datos con periodicidad mensual, expresados de dos formas distintas: en pesos constantes de diciembre de 2023 (IPC-CREEBBA) y en dólares convertidos al tipo de cambio mayorista promedio correspondiente (BCRA). A su vez, para simplificar el procesamiento y exposición de los datos, se trabajó con precios promedio de los distintos tipos de combustibles del mercado (naftas y gas oil de distintos octanajes).

Gráfico 3. Despacho mensual de combustibles líquidos en Bahía Blanca

Año 2023

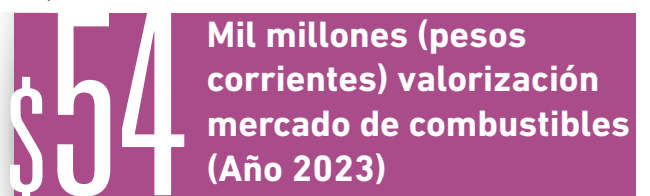


Fuente: elaboración propia en base a información de la Secretaría de Energía de la Nación.

Como puede observarse en el Gráfico 4, a lo largo de los últimos 10 años, el precio del combustible muestra una tendencia a la baja si se lo expresa en dólares, mientras que a precios constantes ha exhibido una conducta estable, con dos descensos (entre principios 2014 y fines 2018 y luego entre mediados de 2019 y fines de 2023) para luego crecer, rápidamente, el último mes del año pasado. El precio en dólares alcanzó su valor máximo en 2014 (u\$s 1,6) pero luego no pudo sostenerse a pesar de las sucesivas devaluaciones del peso (ejecutadas en 2015, 2018, 2022 y 2023 principalmente). Esto se debió, en parte, a las diferentes regulaciones estatales sobre el sector, que no permitieron los ajustes en pesos.

Monto de ventas (valor bruto)

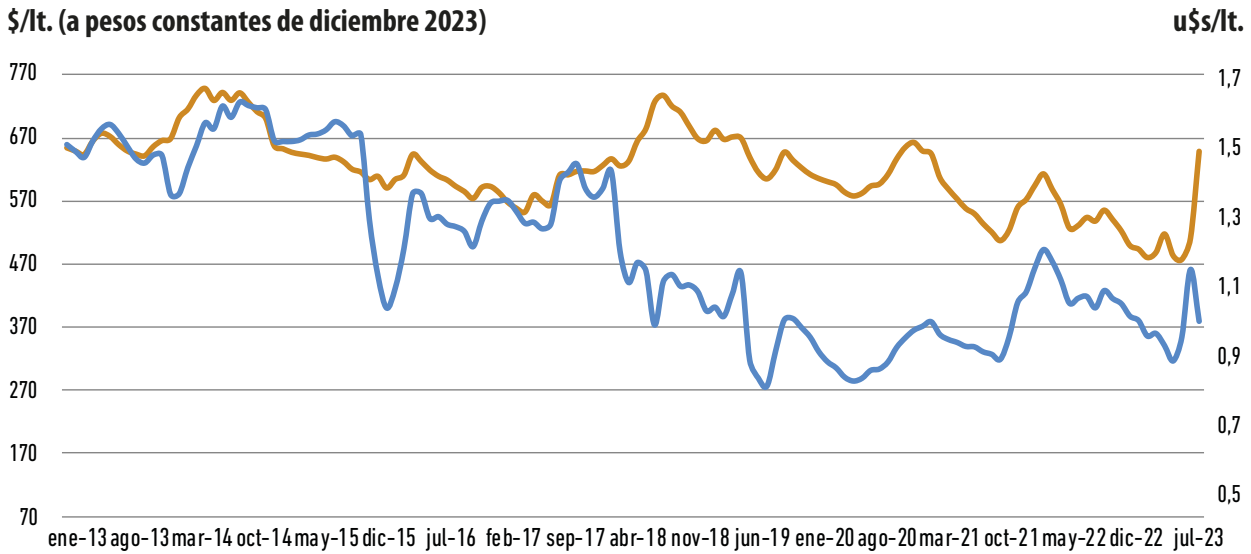
Para concluir, y dado que se dispone de los datos sobre despacho total (Secretaría de Energía) y precios medios de la localidad (CREEBBA) para las distintas banderas y los tipos de combustible, es posible aproximar el monto de ventas del sector en la ciudad de Bahía Blanca. En el año 2023 se estima que las ventas minoristas de las 31 estaciones de servicio de Bahía Blanca superaron los \$ 54 mil millones (pesos corrientes), que al tipo de cambio de referencia² equivalen a casi u\$s 184 millones. Esto se traduce en un aumento del 129% en pesos corrientes y del 2% en dólares con respecto al 2022.



² Promedio tipo de cambio mayorista publicado por el BCRA.

Gráfico 4. Evolución del precio promedio del combustible líquido en Bahía Blanca

2013-2023



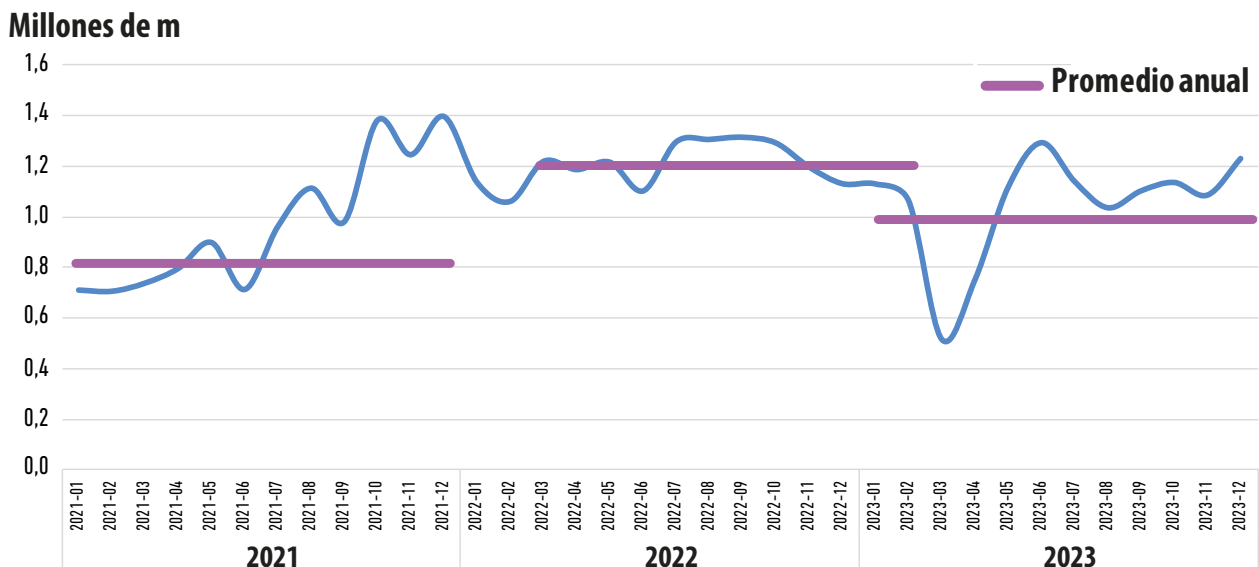
Fuente: elaboración en base a datos del IPC-CREEBBA, información de la Secretaría de Energía de la Nación y del BCRA.

Apartado: Venta de GNC

La venta de GNC en la localidad se concentra en 12 estaciones de servicio, de las cuales dos poseen especialización en el combustible gaseoso y las 10 restantes combinan la comercialización con líquidos. En 2023 se despacharon más de 12 millones de m³ de gas natural comprimido, 12% menos que en 2022. Como puede verse en el gráfico, dentro de los años analizados el promedio de despacho de GNC fue superior en 2022 frente a 2021 y 2023.

Para completar la información de ventas, según cálculos del CREEBBA la facturación total del segmento GNC en Bahía Blanca se estimó en \$1,9 mil millones en 2023, creciendo respecto al año previo un 77% en pesos corrientes, equivalentes a u\$s 184 millones.

Gráfico 6: Despacho mensual de GNC en Bahía Blanca



Fuente: elaboración en base a información de la Secretaría de Energía de la Nación.